

30 Avril 2019

Politique d'investissement

L'objectif du compartiment Protea Fund – Orcadia Global Sustainable Balanced est de dégager une appréciation du capital à moyen terme. Pour ce faire, les capitaux seront investis en actions, obligations ou instruments du marché monétaire. Pour atteindre son objectif, le compartiment investit essentiellement et directement dans des titres de ces classes d'actifs. Mais le compartiment peut également investir dans ces classes d'actifs par le biais d'organismes de placement collectif, obligations ou instruments du marché monétaire. La proportion des actifs du compartiment allouée à chaque classe d'actifs peut varier dans le temps. Néanmoins, le gestionnaire limite l'exposition aux actions à 65% de l'actif net du compartiment. La proportion investie en obligations sera comprise entre 20 et 65% de l'actif net du compartiment. Il n'y a pas de restriction géographique à l'exception de l'engagement de limiter l'exposition globale aux marchés émergents à 20% de l'actif net du compartiment.

Politique d'intégration ESG

Le compartiment Protea Fund – Orcadia Global Sustainable Balanced investit principalement dans des titres de pays, sociétés et organisations qui contribuent au développement durable suivant les critères environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (« ESG »). Cela signifie que dans des conditions de marché normales, les investissements ESG représenteront au moins 50 % du portefeuille du Compartiment (actifs hors liquidités ou équivalents). En ce qui concerne les investissements directs dans des titres de créance d'entreprises ou des actions ou autres titres de capital, le Gestionnaire investira principalement dans des émetteurs faisant partie de l'univers MSCI ESG.

Données générales

Classification compartiment (1)

| | Oui | Non |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Engagement | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |
| Intégration ESG | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Exclusion | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

Gestionnaire

Orcadia Asset Management

Publication VNI

www.beama.be

Données Compartiment / Classe

Forme légale: SICAV de droit luxembourgeois

Type du compartiment: Global balanced

Date de lancement: 01/06/2016

Durée : Illimitée

Date de clôture exercice: 31/12

Devise: EUR

Valeur d'inventaire initiale: 100

Valorisation quotidienne: oui

Clôture de la réception des ordres: 13h00

Date de liquidation: J+2

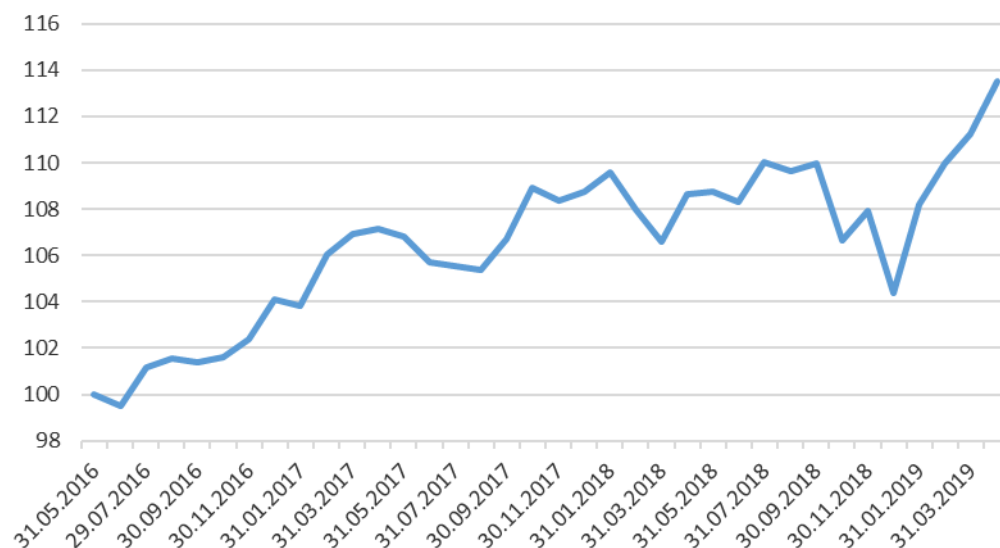
VNI au 30 avril 2019 : 113.51

Actifs net: EUR 174 687 933

Investissement Minimum : 1 part

Cette catégorie est réservée aux investisseurs qui ont donné au gestionnaire d'investissement un mandat de gestion discrétionnaire ou consultatif.

Evolution de la VNI depuis le lancement (01/06/2016) ⁽²⁾



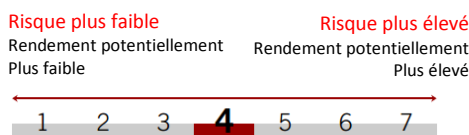
Performances au 30 avril 2019⁽²⁾

Performance au 30 avril 2019

| | |
|------------------|--------|
| 1 mois | 2.02% |
| début d'année | 8.75% |
| 1 an | 4.48% |
| Depuis l'origine | 13.51% |

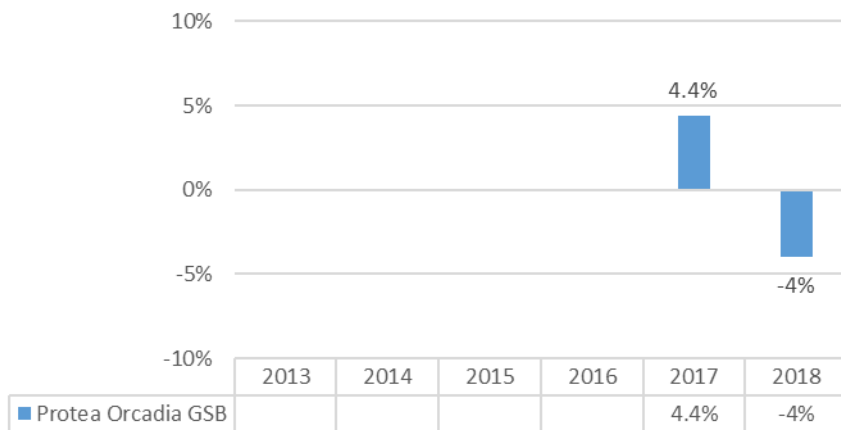
(1) Classification: Engagement implique une participation et vote aux Assemblées Générales. Intégration ESG implique une politique d'investissement qui intègre des critères ESG. L'exclusion implique d'exclure certains secteurs d'activités de l'univers d'investissement.

Frais d'entrée: Aucun
 Frais de sortie: Aucun
 Frais courants: 1.17%
 Commission de performance : 5 % de la performance de la valeur nette d'inventaire par action au-delà du « high water mark »
 Politique de Dividende : Réinvestissement
 Prémcompte mobilier belge sur les dividendes : 30%
 Prémcompte mobilier sur les OPCVM investissant plus de 10% en créances: oui (30%)
 Taxe de bourse sur remboursement ou changement de compartiment : 1.32% (max: 4000 Eur)
 Service financier en Belgique: Caceis Belgium S.A.



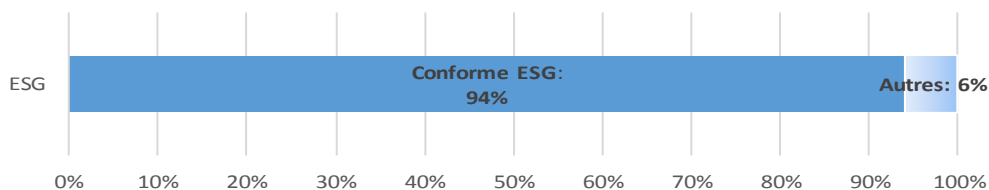
SRRI établi conformément au règlement UCITS IV (UE) n°583/2010. Le rating est basée sur des données historiques et ne peut pas être une indication fiable du profil de risque futur.

Performances par année civile ⁽²⁾



(2) Les performances du passé et le graphique d'évolution de la VNI ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs et peuvent être trompeurs. Les performances présentées sont calculées en euro, après déduction de tous les frais prélevés par le compartiment à l'exception des éventuels frais d'entrée et de sortie et de la taxe boursière. Les performances sont calculées selon la méthode cumulative pour les périodes inférieures à un an et selon la méthode actuarielle pour les périodes supérieures à un an. Les chiffres de performance et les données du graphique d'évolution de la VNI sont fournis par Pictet & Cie (Europe) S.A.

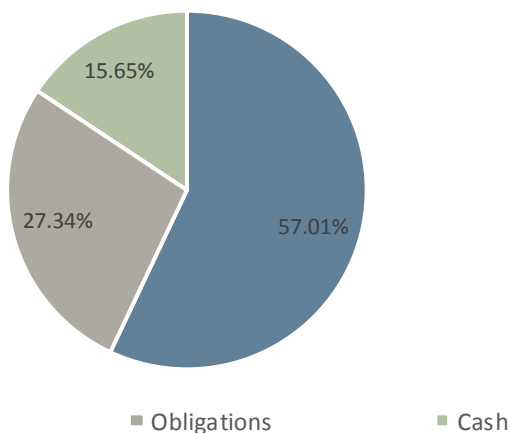
ESG classification (hors cash) ^(*)



Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
 Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

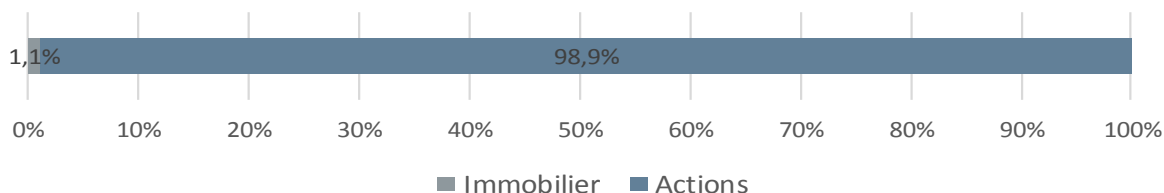
(*) Les Classification ESG pour les pays sur base d'un scoring utilisant des données de la Banque mondiale, OMS, ONU. Classification ESG pour des actions et créances d'entreprise sur base de l'univers MSCI ESG.

Répartition par classe d'actif



Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
 Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

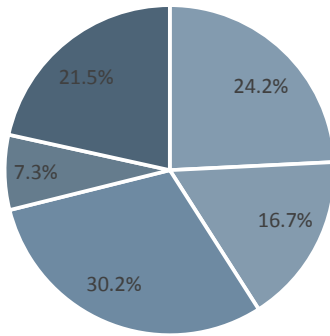
Actions et Assimilés ^(*)



Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
 Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

(*) Assimilé actions: Actifs qui disposent d'un comportement similaire à des actions. Exemples non exhaustifs : immobilier, matières premières, métaux précieux, etc...

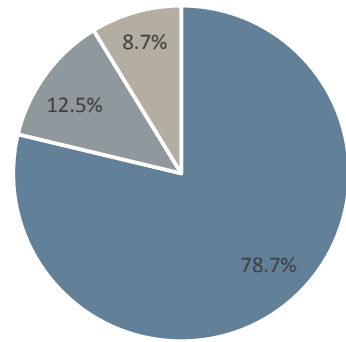
Actions et Assimilés



■ Euro zone ■ Europe ■ USA ■ Japon ■ Pays Emergents

Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Europe: Actifs dans la zone Européenne qui ne font pas partie de la zone euro
Emergents: Classification sur base de la définition et critères de MSCI. Typiquement s'agit de pays en voie de développement à travers le monde. Sans vouloir être exhaustif on y retrouve des pays comme la Chine, l'Inde, la Pologne, la Russie, le Brésil et l'Afrique du Sud.



■ Index ■ Fonds Actifs ■ Valeurs individuelles

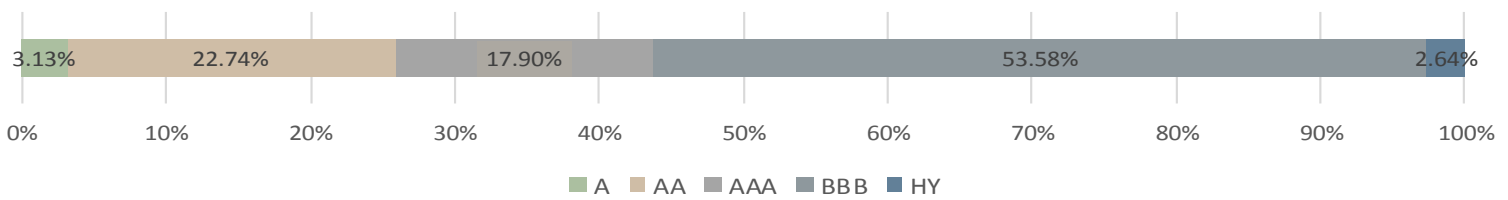
Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Index: Fonds et similaires dont la composition correspond ou est très proche de son indice de référence.

Fonds Actifs: Fonds et similaires dont la composition peut significativement dévier de son indice de référence

Obligations

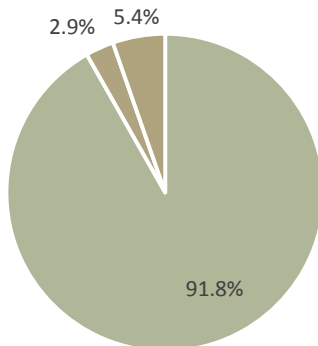
Répartition par rating (*)



Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

(*) Le rating est une notification qui donne une indication du risque de défaut de l'émetteur. Les émissions de qualité sont considéré *investment grade*, allant de AAA jusqu'à BBB. Les émissions de moindre qualité sont appelées *High Yield* et portent des risques accrus.

Répartition géographique

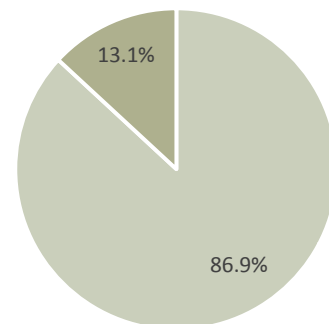


■ Euro zone ■ Europe ex € ■ USA

Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Europe: Actifs dans la zone Européenne qui ne font pas partie de la zone euro

Répartition par type



■ Gouvernemental ■ Entreprises

Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

Duration : 6.21

Principales participations

| Fonds et ETF actions | En % du ptf | Actions (lignes individuelles) | En % des actions | Obligations (lignes individuelles) | En % des obligations |
|-------------------------------------|-------------|--------------------------------|------------------|------------------------------------|----------------------|
| Ishares Iv-msci Usa Sri Ucits Etf | 9.26% | Roche Holding D.right | 0.78% | 0.8% Belgium (lin.) 18/28 S85 Sr S | 9.22% |
| Ishares Ii-msci Europe Sri Etf Eur | 9.08% | Danone | 0.71% | 1.50 % Spain 17/27 Sr | 7.78% |
| Ubs Etf-msci World Soc.resp.a Usd | 7.75% | AXA | 0.67% | 1 % Belgium (lin) 16/26 Sr 144a/s | 7.43% |
| Pictet-st Money Market Eur-i | 6.01% | Abb | 0.65% | 2.60 % Italy (btp)(hicp) 07/23 Sr | 7.26% |
| Robeco Cgf-qi Gbl Su.en.in.eq.i Eur | 5.00% | Umicore | 0.61% | 2.00 % Italy (btp) 18/28 | 7.02% |

Il se peut que les OPC présentés dans le portefeuille ne soient pas offerts en Belgique. Veuillez vérifier avec votre conseiller en investissement.

Les informations d'analyse susmentionnées devraient fluctuer dans le temps
Sources : Pictet & Cie (Europe) S.A. / Orcadia Asset Management

RISQUES

Le niveau de risque ne reflète pas les effets éventuels de conditions inhabituelles du marché ou d'évènements imprévisibles qui peuvent amplifier les risques ou déclencher d'autres risques tels que:

- Risque de contrepartie: Le compartiment peut perdre de l'argent à la suite d'une défaillance d'un acteur du marché avec lequel il est en relation.
- Risque de crédit: Les obligations peuvent ne plus rien valoir lorsque l'émetteur (une société commerciale ou un état) n'est pas en mesure de rembourser sa dette dans les délais prévus.
- Risque de liquidité: Certains titres financiers peuvent se révéler impossibles à vendre rapidement à un moment donné ou être vendus avec une décote.
- Risque de gestion: Dans des conditions anormales de marché, les techniques de gestion habituelles peuvent se révéler inefficaces ou défavorables.
- Risque des instruments dérivés: Certains instruments dérivés peuvent augmenter la volatilité du compartiment ou exposer le compartiment à des pertes supérieures au prix de ces instruments dérivés.
- Risques opérationnels : Dans tout marché, et notamment dans les marchés émergents, le compartiment peut perdre une partie ou la totalité de son argent en cas de défaillance dans la garde des actifs, de fraude, de corruption, d'actions politiques ou de tout autre évènement indésirable.
- De façon générale, tout investissement présente un risque de perte de capital

Vous trouverez plus d'informations et une liste complète des risques dans le KIID et le prospectus.

INFORMATION IMPORTANTE

Les souscriptions aux parts du compartiment ici mentionnés ne peuvent être effectuées que sur base du dernier prospectus, KIID et des derniers rapports semestriels et annuels. Le prospectus, les statuts et les derniers rapports périodiques en anglais, ainsi que les DICIs en français et néerlandais, sont disponibles gratuitement au siège social de la SICAV, ainsi qu'auprès de Caceis Belgium S.A., Avenue du port 86C, B320 1000 Bruxelles qui assure le service financier en Belgique. En cas de plaintes, le détenteur de parts peut s'adresser à FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg service T.A. Client Services, téléphone : (+352) 46 71 71 7666, fax : (+352) 46 71 71 7667 ou email : pfcs.lux@pictet.com ou au Service de Médiation pour le Consommateur : contact@mediationconsommateur.be pour toute réclamation.

Avertissement légal

Protea Fund – Orcadia Global Sustainable Balanced est un compartiment de la sicav droit Luxembourgeois Protea Fund pour lequel, Orcadia Asset Management a été nommé en tant que gestionnaire. Il est de la responsabilité de tout intéressé potentiel de s'assurer de l'adéquation entre ses investissements et sa situation particulière et qu'il comprend tous les risques liés à ses investissements.